

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	7.528,57	+0,19
BIST-30	7.874,45	+0,49
BIST-BANKA	7.651,68	-0,45
BIST-SINAI	12.204,69	-0,17
BIST-TUM	8.743,55	-0,24
BIST Hacim-TUM(mn TL)	134.621	6,80
VİOP30 Yakın Vade	8.242,25	5,07

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	28,3314	0,12
EURTRY	29,8607	-0,20
EURUSD	1,0534	-0,38

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.979	-0,12
BRENT	85	-0,46

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
DGATE	10,00	INTEM	-10,00
POLTK	10,00	ISMEN	-10,00
INGRM	9,99	MIATK	-10,00
BJKAS	9,98	MRSHL	-10,00
DOBUR	9,97	CMBTN	-10,00

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	218,10	9.889,33
TABGD	178,60	9.780,32
TUPRS	145,00	6.770,44
MIATK	723,60	3.187,43
EREGL	37,22	3.049,60

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Fed'in politika faizini son toplantıda da sabit bırakmasından ardından hisse senedi piyasalarında risk iştahının yükseldiği görülmektedir. ABD'de pozitif kapanışın ardından Asya piyasalarında da pozitif fiyatlamalar mevcut. Bu sabah Japonya Nikkei255 Endeksi %1,12, Topix Endeksi %0,50 yükseldi. Japonya tahvil faizlerindeki yüksek seyir devam ediyor; 10 yıl vadeli tahvil ihalesinde faiz %0,91 seviyesinde oluştu. Japonya Merkez Bankası (BoJ) bu hafta gerçekleştirdiği son para politikası toplantısında 10 yıllık tahvil faizi hedef bandının üst seviyesi olan +%1'in "referans" niteliğinde değerlendirileceğini ifade ederek getiri eğrisi kontrolünde bir miktar gevsemeye gitmişti. USDJPY 150 seviyesinin üzerinde işlem görmeye devam etmektedir. Bu sabah Asya'daki alıcılı seyre karşın Çin ana kara endekslerinde hafifçe satıcılı bir görünüm hâkim; Şanghay Bileşik Endeksi %0,12, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,55 geriledi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,93 alıcılı seyretilmektedir. Güney Kore'de ekim TÜFE rakamlarının beklendenen yüksek gerçekleşmesinin ardından Kospi Endeksi %1,68, Kosdaq Bileşik Endeksi %4,32 artıda seyretiliyor. Güney Kore'de yıllık tüketici enflasyonu art arda üçüncü kez hız kazanarak ekimde %3,8 oldu. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %1,57 arttı. ABD'de pozitif kapanışın ardından vadeli kontratlar güne hafifçe alıcılı bir açılışı işaret etmektedir. Avrupa piyasaları Fed sonrasında pozitif bir açılışa hazırlanıyor. Fed Başkanı Jerome Powell ve diğer ABD'li politika yapımcıların ekonomi ve faizlere dair değerlendirmelerini "güvercin" olarak algılayan piyasa katılımcılarının faiz artırım beklentilerinin azalması risk piyasalarına pozitif yansımaktadır. Piyasaların Fed'in aralık ayında faiz artırımına gitme ihtimaline ilişkin fiyatlaması azalırken dün Fed toplantısı sonrasında ilk faiz indiriminin Haziran 2024'te fiyatlandığı görülmektedir. EURUSD paritesi sınırlı bir düşüşün ardından 1,0600 seviyesinden işlem görürken DXY Endeksi 106,37'de seyretiliyor. ABD 10 yıllıklarının faizi %4,73 seviyesinde seyretilmekte.

Fed toplantısının ardından bugün, küresel piyasalarda İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) para politikası toplantısı takip edilecek. Banka'nın art arda on dört toplantıda faiz artırımının ardından ikinci kez sabit tutması beklenmektedir. BoE, Eylülde faizi beklemedik bir şekilde sabit bırakırken Fed'e benzer bir şekilde, faizlerin uzun bir süre yüksek seyredeceği mesajını vermişti. İngiltere'de enflasyonun diğer gelişmiş ekonomilere göre hala yüksek seyretilmesine karşın son dönemdeki düşüş eğiliminin sürmesi bekleniyor. İngiltere'de ekonomik büyüme ve iş gücü piyasası da hız kesmeye devam etmektedir.

Yurt içinde, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) yıl son Enflasyon Raporu takip edilecek. Başkan Hafize Gayerkan'ın TSI 10.30'da sunumunu yapacağı yılın dördüncü ve son Enflasyon Raporu'nda (2023-IV) TCMB'nin enflasyon hedefleri piyasa açısından önemli olacaktır. Genel seçimlerin ardından ekonomi yönetimindeki değişiklik sonrasında, Başkan Erkan'ın göreve gelmesinin ardından yayımlanan ilk Enflasyon Raporu'nda (2023-III) Banka'nın yıl sonu enflasyon tahmini %22,3'ten %58'e, 2024 sonu tahmini %8,8'den %33'e yükselmisti. Banka'nın enflasyon tahminlerindeki olası değişiklikler sıkılaştırma döngüsüne ilişkin piyasa beklentilerini etkileyebilir. Bu bağlamda yarın açıklanacak ekim enflasyon verileri de takip edilecek. Bugün, ayrıca, TCMB geçen hafta perşembe günü para politikası toplantısının özeti yayımlayacak. Banka politika faizini beklentiye paralel olarak 500bp artırımla %35 seviyesine yükseltmişti.

Borsa İstanbul BIST100 Endeksi'nde jeopolitik belirsizlik dolayısıyla yüksek volatilité ile dalgalı seyir sürüyor. TCMB'nin bu sabah açıkladığı Kur Korumalı Mevduat (KKM) zorunlu karşılık artışı kararının hisse senedi piyasası açısından kısa vadede destekleyici olabileceğini düşünmekteyiz. Endeksin güne pozitif başlamasını beklemekteyiz. [Teknik analiz bülteni için tıklayınız.](#)

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hafta ortasında Avrupa ve ABD hisse endekslerinde pozitif fiyatlamalar hâkim oldu. Avrupa'da DAX Endeksi %0,76, FTSE 100 Endeksi %0,28 ve CAC 40 Endeksi %0,65 arttı. ABD tarafındaysa yaklaşık olarak Dow Jones Endeksi %0,70, S&P 500 Endeksi %1,0 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %1,50 artış kaydetti. Dolar Endeksi (DXY) 106,7 puanda işlem görürken EUR/USD paritesi 1,053 seviyesinde yer aldı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi 17,6bp düşerek %4,76 düzeyine indi. Ons altın sınırlı düşer kayıpla 1.979USD oldu. Brent petrol ise %0,46 düşüşle varil başına 85USD'den alıcı buldu. (TSI 21:30) **Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC)** bu ayki toplantısında beklentilere paralel olarak politika faizini oybirliğiyle sabit bıraktığını açıkladı. Böylece Fed, iki toplantı üst üste politika faizini %5,25-5,50 aralığında tuttu. Fed Başkanı Jerome Powell faiz kararı sonrası düzenlenen basın toplantısında parasal sıkılaştırmanın tüm etkilerinin henüz hissedilmediğini belirtti. Enflasyonun hâlâ hedefin üzerinde olduğunu kaydeden Powell, faiz indiriminin gündemlerinde olmadığını söyledi. Ayrıca Powell, "Para politikasında ne kadar ilerlediğimizi dikkate alarak temkinli ilerliyoruz. Para Politikası Kurulu ekonomik verilere ve görüşümüze göre karar verecek." dedi. ABD'li politika yapımcıların ekonomiye ve faiz beklentilerine ilişkin değerlendirmelerini piyasa tarafından "güvercin" algılanması piyasaları destekledi. ABD'de Eylül ayı JOLTS açık iş sayısı ve ADP Enstitüsünün ekim ayı özel sektör istihdam raporu yayımlandı. ADP özel sektör istihdamının 150 bin artması beklenirken 113 bin arttı. JOLTS açık iş sayısının ise 9,25 milyona gerilemesi beklenirken 9,55 milyona yükseldi. Ülkedeki ISM imalat PMI verisinin ekimde 49 puanda stabil kalması bekleniyordu. Ancak ISM imalat PMI 46,7 değerini aldı.

BIST 100 Endeksi kapanışa doğru güçlenen alışların etkisiyle dün %0,19 artış kaydetti. Böylece Endeks günü 7.528 puandan tamamladı. Endeks'in işlem hacmi ise 95,37 milyar TL olarak gerçekleşti. USD/TRY kuru hafifçe artarak 28,33 TL'ye yükseldi. EUR/TRY kuru ise %0,20 düşüşle 29,86 TL'ye indi. Gram altın 1.800 TL civarında yatay kaldı. İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) ekim ayı verilerine göre imalat PMI 49,6 puandan 48,4 puana indi. Yavaşlama Eylülde daha belirginleşirken üst üste dördüncü ay eşik değerini altındaydı. İstanbul Ticaret Odası'nın (İTO) açıkladığı verilere göre bu ay İstanbul'da perakende fiyatlar aylık %3,69 ve yıllık %72,73 arttı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:45	Yıl sonu TÜFE Beklentisi	Kas		53,00%
Almanya	11:55	MD İşsizlik Oranı	Ekim	5,80%	5,70%
Almanya	11:55	HCOB İmalat PMI (Final)	Ekim	40,7	40,7
Euro Bölgesi	12:00	HCOB İmalat PMI (Final)	Ekim	43	43
Türkiye	12:30	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Ekim		-5,01Mlr
Türkiye	14:30	Finans Dışı Firma Net Döviz Poz. (USD)	Ağu		-79,3Mlr
İngiltere	15:00	BoE Gösterge Faiz Oranı	Kas	5,25%	5,25%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	215K	210K
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Eyl	1,50%	1,20%
Türkiye		GWIND 3Ç23	3. Çeyrek	318Mn	286,7Mn

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Açıklanacak Bilançolar

BIST KODU	Şirket	3Ç23 Net Satış Beklentisi (mn TL)	3Ç23 Net Kar Beklentisi (mn TL)	3Ç22 Net Kar (mn TL)
GWIND	Galata Wind Enerji	498	318	286,7

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Anadolu Efes (AEFES,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi ana ortaklık net kârı çeyreklik %65, yıllık %127 artışla piyasanın 3,81mlr TL'lik beklentisini aşarak 4,73mlr TL'ye yükselmiştir. Hâsılat ise çeyreklik %31, yıllık %67 artışla beklentileri sınırlı bir şekilde aşarak 49,79mlr TL'ye ulaşmıştır. Satışların maliyeti 28,82mlr TL'ye ulaşsa da artış oranı bakımından çeyreklik ve yıllık bazda hâsılatın gerisinde kalmış ve kârlılığa olumlu yansımıştır. Şirket'in kâr marjları hem çeyreklik hem de yıllık bazda iyileşmiştir. Ana ortaklık net kâr marjı %9,5'e, esas faaliyet kâr marjı %21'e ve FAVÖK marjı %24,5'e çıkmıştır.
- **Brisa Bridgestone (BRISA,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi ana ortaklık net kârı çeyreklik %66, yıllık %81 artışla piyasanın 921,5mn TL'lik beklentisini aşarak 1,0mlr TL'ye yükselmiştir. Hâsılat ise çeyreklik %22, yıllık %51 artışla 5,47mlr TL'ye ulaşarak beklentileri karşılamıştır. 3Ç23'te 3,6mlr TL'ye yükselen maliyetlerin artış oranı bakımından hâsılatın gerisinde kalması kârlılığa olumlu yansımıştır. Zira salt operasyonel performansla dair fikir veren net faaliyet kârı çeyreklik %31, yıllık %81 artarak 1,17mlr TL olmuştur. FAVÖK de piyasanın 1,19mlr TL'lik beklentisini aşarak 1,26mlr TL'ye yükselmiştir.
- **İmaş Makina (IMASM,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Türkiye'de mukim bir müşterisi arasında 99,5mn TL+KDV toplam bedel ile fabrika binası prefabrik çelik konstrüksiyonu için sözleşme imzalanmış ve ödeme 01.11.2023 tarihinde alınmıştır. Bu satışın sevkiyatının partiler halinde Aralık 2023–Şubat 2024 arasında yapılması planlanmaktadır.
- **Kocaer Çelik (KCAER,Sınırlı Pozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi ana ortaklık net kârı çeyreklik %41 azalırken yıllık %166 artarak 348,8mn TL olarak gerçekleşti. Cari dönemde 3,64mlr TL'ye yükselen hâsılatın değişim oranı yıllık %50, çeyreklik %41 artış yönünde oldu. 3Ç23'te 251,5mn TL'ye yükselen faaliyet giderlerinin yanı sıra 116,8mn TL'lik esas faaliyetlerden diğer giderlerin oluşması kârlılığı bir miktar baskılamıştır. Buna karşın, menkul kıymet satış kârlarındaki artışın etkisiyle 235,6mn TL'lik yatırım faaliyetlerinden gelirler elde edilmiştir. 3Ç23'te esas faaliyet kâr marjı kur farkı gelirlerindeki düşüşün etkisiyle çeyreklik bazda sınırlı gerilerken yıllık bazda belirgin düşmüştür. Çeyreklik net kâr marjında da belirgin gerileme kaydedilmiştir.
- **Migros (MGROS,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi ana ortaklık net kârı çeyreklik %45, yıllık %170 artarak 2,17mlr TL'ye yükseldi. Net kâra ilişkin piyasa beklentisi 1,29mlr TL düzeyinde yer almaktaydı. Hâsılat ise çeyreklik %27, yıllık %91 artışla 41,72mlr TL'ye ulaşarak piyasa beklentilerini karşıladı. FAVÖK ise piyasanın 2,84mlr TL'lik beklentisini bir miktar aşarak 3,04mlr TL'ye çıktı. 3Ç23 dönemi operasyonel kâr marjları yıllık bazda hafifçe gerilerken çeyreklikte sınırlı bir şekilde iyileşmiştir. Şirket'in net nakit fazlası ise çeyreklik bazda 3,36mlr TL'den 5,11mlr TL'ye yükselmiştir.
- **Netaş Telekomünikasyon (NETAS,Pozitif):** (KAP) Şirket, Turkcell'in bağlı ortaklığı Turkcell Satış ve Dijital İş Servisleri A.Ş.'den, Superbox ürün tedariki için 8,18mn Çin Yuanı tutarında sipariş almıştır.
- **Türk Hava Yolları (THYAO,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi ana ortaklık net kârı çeyreklik %273, yıllık %89 artarak 51,33mlr TL'ye yükseldi. Piyasanın net kâr beklentisi 42,70mlr TL düzeyinde bulunmaktaydı. Hâsılat ise çeyreklik %57, yıllık %56 artışla 169,09mlr TL'ye ulaşarak beklentileri karşıladı. Maliyetler 111,97mlr TL'ye ulaşsa da artış oranı bakımından çeyreklik ve yıllık bazda hâsılatın gerisinde kalmış ve kârlılığa olumlu yansımıştır. Esas faaliyetlerden diğer net gelirler 4,08mlr TL ve net finansman gelirleri 4,40mlr TL düzeyinde yer

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

almıştır. Ayrıca yatırım faaliyetlerinden 7,61mlr TL'lik gelir elde edilmiştir. Şirket'in kâr marjları 3Ç23'te belirgin bir şekilde iyileşmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **KKM'de zorunlu karşılık oranı yükseltildi.** Tebliğe göre, KKM'nin yoğunlaştığı 6 aya kadar vadelinin zorunlu karşılık oranı 5 puan artırılarak %30'a yükseltildi. 1 yıla kadar vadeli ile 1 yıl ve daha uzun vadeli olanlar için zorunlu karşılık oranı ise %5'ten %10'a çıkarıldı. TL cinsi tesis edilmek üzere tüm vadelerde döviz mevduatına %4 ilave zorunlu karşılığa karar verildi. Yurt dışından sağlanan yatırımların teşvik edilmesi amacıyla sözlü kaynaklara zorunlu karşılık istisnasının süresi 31 Aralık 2023'ten 2024 yılı sonuna kadar uzatıldı. Finansal analizce kullanılan ticari krediler için %20 oranında zorunlu karşılık oluşum uygulaması sona erdi. (Bloomberg HT)
- **FED faizi 22 yılın zirvesinde tuttu.** ABD Merkez Bankası (FED) politika faizini beklentilere paralel 2. ayda da değiştirmeyerek %5,25-5,50 aralığında tuttu. Karar, oybirliğiyle alındı. Karar metninde, bilanço daraltma hızının daha önce duyurulan şekilde sürdürüleceği ifade edildi. FED Başkanı Jerome Powell, şu an faiz indiriminin gündemlerinde olmadığını söyledi. Powell, "Enflasyonun hedefe yaklaştığına emin olana kadar faizlerin bu seviyelerde kalmasını öngörüyoruz. Para politikası duruşunu yeterince kısıtlayıcı hale getirmeye kararlıyız. Finansal koşullar belirgin bir şekilde sıkılaştı. Eylül'de bir faiz artışı daha gelebileceğinin sinyalini vermiştik ama şu an farklı bir noktadayız" ifadelerini kullandı. (Bloomberg HT)
- **ABD imalat sektöründe bir yılın en büyük düşüşü.** ABD'de ISM imalat sanayi PMI verisi Ekim'de bir önceki aya kıyasla 2,3 puan azalarak 46,7'ye geriledi. Beklenti 49'du. Üretim endeksi Ekim'de aylık 2,1 puan azalışla 50,4'e ve yeni siparişlere ilişkin endeks 3,7 puan azalarak 45,5'e indi. İstihdam endeksi de aynı dönemde 4,4 puan azalışla 46,8'e düştü. Ekim ayı S&P Global imalat sektörü PMI verisi beklentiler dahilinde 50 oldu. (Bloomberg HT)
- **ABD'de açık iş sayısı Eylül'de beklentileri aştı.** ABD'de JOLTS açık iş sayısı, Eylül'de bir önceki aya kıyasla 56 bin artışla 9,5 milyona çıkarak 4 ayın en yüksek seviyesine yükseldi. Beklenti 9,4 milyon seviyesinde bulunuyordu. İşe alım sayısı da Eylül'de 21 bin artarak 5,9 milyona yükseldi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de mortgage başvurularında düşüş devam etti.** Mortgage Bankalar Birliği (MBA) verilerine göre, mortgage başvuruları 27 Ekim ile sona eren haftada bir önceki haftaya kıyasla %2,1 azaldı. Bu dönemde konut satın almaya yönelik başvurular önceki haftaya kıyasla %1, yeniden finansman başvuruları %4 düştü. Ülkede 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise %7,9'dan %7,86'ya inerek art arda 7 hafta kaydettiği yükselişin ardından ilk kez geriledi. Aynı dönemde 15 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise %7,08'den %7,14'e çıktı. (Bloomberg HT)
- **ABD'de öncü istihdam verisi zayıf geldi.** ABD'de ADP özel sektör istihdamı Ekim'de 113 bin arttı. Ekonomistlerin beklentisi artışın 150 bin olması yönündeydi. Ekim ayında kaydedilen 113 binlik istihdam artışının 107 bini hizmetler sektöründen gelirken, 6 bini imalat sektöründen kaynaklandı. (Bloomberg HT)
- **TCMB bilançosunda zarar sinyali veren gösterge yükseliyor.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) bilançosunda yer alan diğer kalemler hesabı 30 Ekim itibarıyla 796,4mlr TL pozitif bakiye verdi. Geçen yıl söz konusu hesap yılı -41,2mlr TL bakiye ile kaparken bankanın vergi karşılığı sonrası dönem kârı 71,9mlr TL olarak açıklanmıştı. (Bloomberg HT)
- **Bankalarda likidite fazlası sürüyor.** TCMB verilerine göre, 31 Ekim itibarıyla net fonlama -228,6mlr USD olarak kaydedildi. Kaydedilen likidite fazlası Eylül ayı sonundan bu yana en yüksek fazla oldu. TCMB taraflı döviz karşılığı TL swap piyasasında 31 Ekim'deki işlemler sonrası, döviz swap stoku 55mlr USD oldu. Altın karşılığı TL swap piyasasında ise aynı günkü işlemler sonrası swap stoku 3,2mlr USD olarak kaydedildi. 31 Ekim'de döviz depo stoku 290mn USD oldu. (Bloomberg HT)
- **İstanbul'da enflasyon yavaşlıyor.** İstanbul Ticaret Odası (İTO) verilerine göre, perakende fiyatlarda Ekim ayında yıllık artış %72,73 oldu. Ekim'de aylık artış ise %3,69 olarak kaydedildi. Toptan Eşya Fiyatları İndeksi ise aylık bazda %3,53 oranında arttı. Bu endekste yıllık artış Ekim'de %64,04 olarak gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **İmalat göstergesi yılın en düşük seviyesinde.** İSO Türkiye imalat PMI Ekim ayında 48,4 oldu. Önceki veri 49,6 seviyesindeydi. Eylül'de 49,6 olan manşet PMI, Ekim 2023'te 48,4'e geriledi ve üst üste dördüncü ay 50 eşik değerinin altında kaldı. (Bloomberg HT)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Doğalgazda Kasım tarifesinde değişiklik yapılmadı.** Boru Hatları ile Petrol Taşıma'nın AŞ (BOTAŞ), konut tüketicileri için dağıtım şirketlerine kasımda uygulayacağı satış fiyatı 1000 metreküp doğal gaz için 4,8 bin TL olarak açıkladı. Sanayi abonelerinin tarifesini, kademe 1 için 1000 metreküp doğal gazda 8,5 bin TL, kademe 2 için ise 11,4 bin TL olarak belirledi. Elektrik üretim amaçlı tarife ise 1000 metreküp doğalgazın fiyatı 12 bin TL olarak duyuruldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

02 Kasım Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:45	Yıl sonu TÜFE Beklentisi	Kas		53,00%
Almanya	11:55	MD İşsizlik Oranı	Ekim	5,80%	5,70%
Almanya	11:55	HCOB İmalat PMI (Final)	Ekim	40,7	40,7
Euro Bölgesi	12:00	HCOB İmalat PMI (Final)	Ekim	43	43
Türkiye	12:30	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Ekim		-5,01Mlr
Türkiye	14:30	Finans Dışı Firma Net Döviz Pozisyonu (USD)	Ağu		-79,27Mlr
İngiltere	15:00	BoE Gösterge Faiz Oranı	Kas	5,25%	5,25%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	215K	210K
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Eyl	1,50%	1,20%
Türkiye		GWIND 3Ç23	3. Çeyrek	318Mn	286,7Mn

03 Kasım Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Ekim		50,9
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Ekim	51,2	50,2
Almanya	10:00	Dış Ticaret Dengesi (EUR)	Eyl	16,3B	16,6B
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Ekim	4,18%	4,75%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Ekim	62,52%	61,53%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Ekim		3,40%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Ekim		47,44%
Çin	12:00	Cari İşlemler Dengesi (Öncü-USD)	3. Çeyrek		64,7B
İngiltere	12:30	S&P/CIPS Bileşik PMI (Final)	Ekim	48,6	48,6
İngiltere	12:30	S&P/CIPS Hizmet PMI (Final)	Ekim	49,2	49,2
Euro Bölgesi	13:00	İşsizlik Oranı	Eyl	6,40%	6,40%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Ekim	3,80%	3,80%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Ekim	0,30%	0,21%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Ekim		4,15%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Ekim	175K	336K
ABD	16:45	S&P Bileşik PMI (Final)	Ekim	51	51
ABD	16:45	S&P Hizmet PMI (Final)	Ekim	50,9	50,9
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI	Ekim	53,2	53,6
Türkiye		AGHOL 3Ç23	3. Çeyrek		1,77Mlr

06 Kasım Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Ekim		49,9
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Ekim		51,1
Almanya	11:55	HCOB Bileşik PMI (Final)	Ekim		45,8
Almanya	11:55	HCOB Hizmet PMI (Final)	Ekim		48

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Euro Bölgesi	12:00	HCOB Bileşik PMI (Final)	Ekim		46,5
Euro Bölgesi	12:00	HCOB Hizmet PMI (Final)	Ekim		47,8
Euro Bölgesi	12:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Kas		-21,9
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Ekim		55,52
ABD	18:00	CB İstihdam Trend Endeksi	Ekim		114,66
Türkiye		AKSEN 3Ç23	3. Çeyrek	1,15Mlr	1,45Mlr
Türkiye		ENJSA 3Ç23	3. Çeyrek	7,63Mlr	1,20Mlr
Türkiye		TTKOM 3Ç23	3. Çeyrek	1,95Mlr	1,17Mlr

07 Kasım Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	06:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Ekim		77,71B
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Eyl		-0,20%
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eyl		-2,00%
İngiltere	10:00	Halifax Konut Fiyatları (Aylık)	Ekim		-0,40%
İngiltere	10:00	Halifax Konut Fiyatları (Yıllık)	Ekim		-4,70%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE (Aylık)	Eyl		0,60%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE (Yıllık)	Eyl		-11,50%
ABD	16:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Eyl		-58,3B
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Ekim		-69,05Mlr
Türkiye		AGESA 3Ç23	3. Çeyrek	290Mn	199,8Mn
Türkiye		ALBRK 3Ç23	3. Çeyrek	955Mn	411Mn
Türkiye		BIGCH 3Ç23	3. Çeyrek		
Türkiye		BIMAS 3Ç23	3. Çeyrek	3,12Mlr	1,78Mlr
Türkiye		MPARK 3Ç23	3. Çeyrek	617,5Mn	461,7Mn
Türkiye		TCELL 3Ç23	3. Çeyrek	3,89Mlr	2,40Mlr

08 Kasım Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Öncü)	Eyl		109,2
Almanya	10:00	TÜFE (Final-Aylık)	Ekim		
Almanya	10:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Ekim		
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Ekim		49
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Eyl		-1,20%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eyl		-2,10%
ABD	18:00	CB Online Eleman Arayanlar Endeksi	Ekim		155,4
Türkiye		ENKAI 3Ç23	3. Çeyrek	3,47Mlr	1,87Mlr
Türkiye		PETKM 3Ç23	3. Çeyrek	1,08Mlr	1,50Mlr
Türkiye		PGSUS 3Ç23	3. Çeyrek	6,97Mlr	4,84Mlr
Türkiye		SAHOL 3Ç23	3. Çeyrek	12,72Mlr	10,87Mlr

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerİşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen
Araştırma Uzmanı
02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr



UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.